

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



美瑞健康国际产业集团  
Meilleure Health International Industry Group

**MEILLEURE HEALTH INTERNATIONAL INDUSTRY GROUP LIMITED**

**美瑞健康國際產業集團有限公司**

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：2327)

**截至二零二三年十二月三十一日止年度  
全年業績公告**

## 年度業績

董事會欣然宣佈本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度之業績，連同截至二零二二年十二月三十一日止年度之比較數字如下：

## 綜合損益表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	附註	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
收益	4	129,304	119,894
銷售貨品及提供服務的成本		<u>(51,214)</u>	<u>(53,133)</u>
毛利		78,090	66,761
投資物業之公允價值收益		20,086	13,581
出售投資物業的收益	11	481	-
出售於一家合營企業的投資的收益		-	3,746
視作出售於聯營公司的投資的收益		-	6,209
出售按公允價值計入損益的投資的 收益/(虧損)		3,419	(520)
其他收入及收益/(虧損)淨額	5	24,868	(3,654)
銷售及分銷開支		(14,862)	(6,007)
行政開支		(24,474)	(29,682)
資產減值虧損		(3,962)	-
應收款項(減值虧損)/減值虧損撥回 淨額		(14,902)	1,172
融資成本	6	(11,408)	(11,447)
應佔聯營公司虧損		(264)	(2,723)
應佔合營企業虧損		<u>(4,089)</u>	<u>(12,051)</u>
除稅前溢利		52,983	25,385
所得稅開支	7	<u>(14,493)</u>	<u>(7,605)</u>
年度溢利	8	<u>38,490</u>	<u>17,780</u>
下列人士應佔：			
本公司擁有人		40,830	17,822
非控股權益		<u>(2,340)</u>	<u>(42)</u>
		<u>38,490</u>	<u>17,780</u>
每股盈利	10		
基本及攤薄		<u>1.00 港仙</u>	<u>0.43 港仙</u>

## 綜合全面收益表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	附註	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
年度溢利	8	<u>38,490</u>	<u>17,780</u>
年度除稅後其他全面(虧損)/收益：			
不會重新分類至損益之項目：			
按公允價值計入其他全面收益之 股本投資之公允價值變動，扣除稅項		<u>(15,585)</u>	<u>5,348</u>
可能重新分類至損益之項目：			
換算海外業務所產生的匯兌差額：			
— 附屬公司		(28,789)	(83,021)
— 聯營公司及合營企業		(1,720)	(7,849)
應佔一家聯營公司其他全面收益		<u>-</u>	<u>3</u>
		<u>(30,509)</u>	<u>(90,867)</u>
年度其他全面虧損，扣除稅項		<u>(46,094)</u>	<u>(85,519)</u>
年度全面虧損總額		<u><u>(7,604)</u></u>	<u><u>(67,739)</u></u>
下列人士應佔：			
本公司擁有人		(5,261)	(67,645)
非控股權益		<u>(2,343)</u>	<u>(94)</u>
		<u><u>(7,604)</u></u>	<u><u>(67,739)</u></u>

## 綜合財務狀況表

於二零二三年十二月三十一日

	附註	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		3,894	6,291
使用權資產		332	5,154
投資物業	11	598,509	560,149
商譽		18,500	18,500
其他無形資產		–	44
於聯營公司之投資		5,706	9,740
於一家合營企業之投資		53,449	57,356
按公允價值計入損益之投資		28,099	55,163
按公允價值計入其他全面收益之股本投資		24,470	46,213
衍生金融資產		877	314
預付款項、按金及其他應收款項	14	17,748	10,141
遞延稅項資產		26,845	20,179
		<u>778,429</u>	<u>789,244</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		4,354	6,514
發展中待售物業	12	262,485	256,519
貿易應收款項	13	101,533	101,354
預付款項、按金及其他應收款項	14	432,026	341,134
受限制銀行存款		12,073	–
銀行及現金結餘		106,309	210,987
		<u>918,780</u>	<u>916,508</u>
持作出售投資物業	11	–	5,509
		<u>918,780</u>	<u>922,017</u>
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	15	20	43
合約負債		10,158	5,518
應計費用及其他應付款項		26,577	29,488
應付關聯人士款項		12,245	6,901
銀行貸款		159,298	78,235
租賃負債		450	1,710
即期稅項負債		15,246	15,043
		<u>223,994</u>	<u>136,938</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>694,786</u>	<u>785,079</u>
<b>資產總額減流動負債</b>		<u>1,473,215</u>	<u>1,574,323</u>

	附註	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
<b>非流動負債</b>			
應計費用及其他應付款項		229	230
銀行貸款		137,315	165,204
租賃負債		–	3,980
遞延稅項負債		81,350	77,824
		<u>218,894</u>	<u>247,238</u>
<b>資產淨值</b>		<u><b>1,254,321</b></u>	<u>1,327,085</u>
<b>資本及儲備</b>			
股本	16	40,938	40,945
庫存股份		(335)	(231)
儲備		1,213,552	1,283,862
		<u>1,254,155</u>	<u>1,324,576</u>
本公司擁有人應佔權益		166	2,509
非控股權益			
		<u>1,254,321</u>	<u>1,327,085</u>
<b>權益總額</b>		<u><b>1,254,321</b></u>	<u>1,327,085</u>

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 1. 一般資料

本公司於百慕達註冊成立為有限公司。其註冊辦事處地址為Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda。其主要營業地點則為香港金鐘金鐘道89號力寶中心第1座2906室。本公司的股份在聯交所主板上市。

本集團之主要業務為從事經營健康醫療相關業務、建築材料及新能源產品貿易、提供房地產銷售代理服務、物業投資及租賃、住宅物業發展以及提供新能源產品採購服務。

董事認為，於二零二三年十二月三十一日，Shunda Investment Limited (一家於英屬處女群島註冊成立的公司)為本公司之最終母公司，而聯席主席兼執行董事周旭洲先生為本公司之最終控制方。

### 2. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則

於本年度，本集團已採納香港會計師公會頒佈並與本集團之業務有關且於二零二三年一月一日開始之會計年度已生效之所有新訂及經修訂香港財務報告準則。香港財務報告準則包括香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋。採納該等新訂及經修訂香港財務報告準則對本集團之會計政策、本集團綜合財務報表之呈列及就本年度及過往年度所呈報之金額並無造成重大變動。

本集團並無提早應用任何於本會計年度尚未生效的新訂或經修訂香港財務報告準則。

應用已頒佈但尚未生效且本集團尚未提早採納的新訂或經修訂香港財務報告準則將不會對本集團的綜合財務報表造成重大影響。

### 3. 分部資料

本集團有四個(二零二二年：四個)可呈報分部如下：

- (a) 健康醫療相關業務 — 健康管理服務、醫療美容服務以及健康醫療相關產品及CBD下游產品銷售
- (b) 貿易業務 — 建築材料及新能源產品貿易、提供新能源產品採購服務以及健康醫療相關產品銷售代理服務

(c) 物業相關業務—房地產銷售代理、投資物業租賃以及住宅物業發展及銷售

(d) 股本投資業務—投資組合管理

本集團之可呈報分部為提供不同產品及服務之策略性業務單位。由於各業務需要不同技術及市場推廣策略，故各分部獨立管理。

分部溢利或虧損並不包括利息收入、以股本結算的購股權開支撥回淨額、融資成本以及其他未分配企業收入及開支。分部資產不包括遞延稅項資產以及其他未分配企業資產。分部負債不包括遞延稅項負債、即期稅項負債以及其他未分配企業負債。

### 分部收益及業績

以下為按可呈報及經營分部劃分之本集團收益及業績分析：

	健康醫療 相關業務 千港元	貿易業務 千港元	物業相關 業務 千港元	股本投資 業務 千港元	總計 千港元
截至二零二三年十二月三十一日 止年度					
來自外來客戶之收益	<u>48,148</u>	<u>62,568</u>	<u>18,588</u>	<u>-</u>	<u>129,304</u>
分部溢利/(虧損)	<u>14,991</u>	<u>11,125</u>	<u>34,792</u>	<u>(4,411)</u>	<u>56,497</u>
利息收入					18,824
以股本結算的購股權開支撥回淨額					1,016
融資成本					(11,408)
未分配收入					36
未分配開支					<u>(11,982)</u>
除稅前溢利					<u>52,983</u>

	健康醫療 相關業務 千港元	貿易業務 千港元	物業相關 業務 千港元	股本投資 業務 千港元	總計 千港元
<b>截至二零二二年十二月三十一日</b>					
<b>止年度</b>					
來自外來客戶之收益	<u>53,784</u>	<u>37,127</u>	<u>28,983</u>	<u>-</u>	<u>119,894</u>
分部溢利/(虧損)	<u>25,774</u>	<u>859</u>	<u>31,464</u>	<u>(32,065)</u>	26,032
利息收入					26,907
以股本結算的購股權開支撥回淨額					862
融資成本					(11,447)
未分配收入					185
未分配開支					<u>(17,154)</u>
除稅前溢利					<u>25,385</u>

#### 分部資產及負債

以下為按可呈報及經營分部劃分之本集團資產及負債分析：

#### 分部資產

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
健康醫療相關業務	<b>63,250</b>	69,630
貿易業務	<b>411,093</b>	388,929
物業相關業務	<b>1,068,344</b>	923,559
股本投資業務	<b>120,902</b>	187,595
可呈報分部之資產總值	<b>1,663,589</b>	1,569,713
遞延稅項資產	<b>26,845</b>	20,179
未分配企業資產	<b>6,775</b>	121,369
綜合資產總值	<b>1,697,209</b>	1,711,261

## 分部負債

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
健康醫療相關業務	32,465	31,376
貿易業務	116,442	126,759
物業相關業務	195,200	130,914
可呈報分部之負債總額	344,107	289,049
遞延稅項負債	81,350	77,824
即期稅項負債	15,246	15,043
未分配企業負債	2,185	2,260
綜合負債總額	442,888	384,176

## 其他分部資料

以下為其他分部資料之分析：

	健康醫療 相關業務 千港元	貿易業務 千港元	物業相關 業務 千港元	股本投資 業務 千港元	可呈報分部 總額 千港元	未分配 千港元	綜合總額 千港元
截至二零二三年十二月三十一日 止年度							
折舊及攤銷	(2,549)	-	(86)	-	(2,635)	(4)	(2,639)
投資物業之公允價值收益	-	-	20,086	-	20,086	-	20,086
租賃終止收益	239	-	-	-	239	-	239
撤銷物業、廠房及設備的虧損	(1,544)	-	-	-	(1,544)	-	(1,544)
撤銷存貨的虧損	(586)	-	-	-	(586)	-	(586)
於一家聯營公司的投資減值虧損	-	-	-	(3,672)	(3,672)	-	(3,672)
存貨減值虧損	(290)	-	-	-	(290)	-	(290)
貿易應收款項減值虧損淨額	(995)	(1,503)	-	-	(2,498)	-	(2,498)
其他應收款項減值虧損	(225)	(5,577)	-	(6,602)	(12,404)	-	(12,404)
分部非流動資產添置*	824	1	-	-	825	2	827
於二零二三年十二月三十一日							
於聯營公司之投資	-	-	-	5,706	5,706	-	5,706
於一家合營企業之投資	-	-	-	53,449	53,449	-	53,449

	健康醫療 相關業務 千港元	貿易業務 千港元	物業相關 業務 千港元	股本投資 業務 千港元	可呈報分部 總額 千港元	未分配 千港元	綜合總額 千港元
截至二零二二年十二月三十一日 止年度							
折舊及攤銷	(2,969)	-	(90)	-	(3,059)	(793)	(3,852)
投資物業之公允價值收益	-	-	13,581	-	13,581	-	13,581
撇銷存貨的虧損	(2)	-	-	-	(2)	-	(2)
貿易應收款項減值虧損淨額	(69)	(170)	-	-	(239)	-	(239)
其他應收款項減值虧損撥回	-	-	-	1,411	1,411	-	1,411
分部非流動資產添置*	4,820	-	-	-	4,820	7	4,827
於二零二二年十二月三十一日							
於聯營公司之投資	-	-	-	9,740	9,740	-	9,740
於一家合營企業之投資	-	-	-	57,356	57,356	-	57,356

分部資料已計入分部業績或資產的計量。

\* 分部非流動資產添置包括物業、廠房及設備以及無形資產的添置。

#### 地區資料

	收益		非流動資產	
	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
中國	110,370	118,066	680,348	657,180
香港	-	-	11	13
歐洲	18,934	286	31	41
其他	-	1,542	-	-
綜合總額	129,304	119,894	680,390	657,234

在呈列地區資料時，收益乃基於客戶所在地而定，非流動資產乃基於資產的位置而定。

#### 4. 收益

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
銷售健康醫療相關產品	37,791	44,647
健康醫療管理服務收入	3,948	4,934
醫療美容服務收入	6,368	3,824
銷售CBD下游產品	41	379
銷售建築材料	40,944	33,518
新能源產品採購服務收入	20,841	–
銷售新能源產品	783	2,221
健康醫療相關產品銷售代理服務收入	–	1,388
物業銷售及顧問諮詢服務收入	1,484	7,274
	<hr/>	<hr/>
來自客戶合約之收益	112,200	98,185
租金收入	17,104	21,709
	<hr/>	<hr/>
總收益	<u>129,304</u>	<u>119,894</u>

#### 5. 其他收入及收益／(虧損)淨額

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
其他收入		
利息收入	18,824	26,907
按公允價值計入損益之投資之股息收入	1,048	300
政府補助	610	2,611
COVID-19相關租金優惠	–	7
其他	128	517
	<hr/>	<hr/>
	20,610	30,342
	<hr/>	<hr/>
收益／(虧損)淨額		
按公允價值計入損益之投資之公允價值收益／(虧損)		
— 於初步確認時指定	6,024	(28,670)
租賃終止收益	239	–
衍生金融工具之公允價值收益	362	239
出售物業、廠房及設備的收益	–	2
撇銷存貨的虧損	(586)	(2)
撇銷物業、廠房及設備的虧損	(1,544)	–
外幣匯兌虧損淨額	(237)	(5,565)
	<hr/>	<hr/>
	4,258	(33,996)
	<hr/>	<hr/>
	<u>24,868</u>	<u>(3,654)</u>

## 6. 融資成本

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
銀行貸款利息	11,231	11,113
租賃負債利息	177	334
	<u>11,408</u>	<u>11,447</u>

## 7. 所得稅開支

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
即期稅項—中國		
年內撥備	10,058	9,981
過往年度超額撥備	(507)	(294)
利息收入預扣稅—澳洲		
年內撥備	918	1,136
遞延稅項	<u>4,024</u>	<u>(3,218)</u>
	<u>14,493</u>	<u>7,605</u>

香港利得稅乃就年內於香港產生之估計應課稅溢利按16.5% (二零二二年：16.5%) 之稅率計提撥備，惟一家在香港經營的集團實體為利得稅兩級制項下之合資格公司除外。就該合資格集團實體而言，首2百萬港元之應課稅溢利按8.25% (二零二二年：8.25%) 之稅率繳納稅項，而餘下應課稅溢利則按16.5% (二零二二年：16.5%) 之稅率繳納稅項。

中國企業所得稅乃就年內於中國產生之估計應課稅溢利按25% (二零二二年：25%) 之稅率計提撥備，惟於中國經營之若干集團實體按優惠稅率繳納稅項除外。於中國經營符合小型微利企業資格之集團實體應課稅溢利為人民幣1百萬元或以下，應課稅溢利按2.5% (二零二二年：2.5%) 之實際稅率繳納稅項。倘應課稅溢利超過人民幣1百萬元但不超過人民幣3百萬元 (包括該金額)，人民幣1百萬元部分則按2.5% (二零二二年：2.5%) 之實際稅率繳納稅項，而超出部分將按10% (二零二二年：10%) 之實際稅率繳納稅項。此外，於中國經營符合高新技術企業資格之集團實體按15% (二零二二年：15%) 之優惠稅繳納所得稅。

澳洲企業所得稅乃就年內於澳洲產生之估計應課稅溢利按30% (二零二二年：30%) 之稅率計提撥備。

一家集團實體 (其為澳洲非課稅居民企業) 須就向另一家集團實體 (其為澳洲課稅居民企業) 提供之貸款產生的利息收入總額按10% (二零二二年：10%) 之稅率繳納澳洲預扣稅。

其他司法管轄區的企業所得稅乃就兩個年度內於集團實體經營所在的司法管轄區產生之估計應課稅溢利按該等司法管轄區現行稅率計提撥備。

## 8. 年內溢利

本集團之年內溢利已扣除／(計入)以下各項：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
其他無形資產攤銷	43	58
物業、廠房及設備折舊	1,546	1,428
使用權資產折舊	1,050	2,366
租賃終止收益	(239)	–
出售物業、廠房及設備的收益	–	(2)
撇銷物業、廠房及設備的虧損	1,544	–
撇銷存貨的虧損	586	2
出售投資物業的收益	(481)	–
出售於一家合營企業的投資的收益	–	(3,746)
視作出售於聯營公司的投資的收益	–	(6,209)
出售按公允價值計入損益的投資的(收益)／虧損	(3,419)	520
投資物業之公允價值收益	(20,086)	(13,581)
核數師薪酬：		
核數服務	1,240	1,200
非核數服務	190	100
	<u>1,430</u>	<u>1,300</u>
銷售存貨成本	43,734	33,279
資產減值虧損：		
於一家聯營公司之投資	3,672	–
存貨	290	–
	<u>3,962</u>	<u>–</u>
應收款項減值虧損／(減值虧損撥回)淨額：		
貿易應收款項	2,498	239
其他應收款項	12,404	(1,411)
	<u>14,902</u>	<u>(1,172)</u>
員工成本(包括董事酬金)：		
薪金、花紅及津貼	14,496	18,851
以股本結算的購股權開支撥回淨額	(1,016)	(862)
退休福利計劃供款	666	940
	<u>14,146</u>	<u>18,929</u>

## 9. 股息

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
建議二零二三年末期股息每股股份0.4港仙 (二零二二年：1.6港仙)	<u>16,375</u>	<u>65,513</u>

董事會推薦派發二零二三年末期股息每股股份0.4港仙(二零二二年：1.6港仙)，合共約16,375,000港元(二零二二年：65,513,000港元)。該股息須待股東于應屆股東周年大會上批准後方可派發。該等綜合財務報表並無反映該應付股息。

## 10. 每股盈利

每股基本及攤薄盈利乃基於以下數據計算：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
<b>盈利</b>		
用於計算每股基本及攤薄盈利的 本公司擁有人應佔溢利	<u>40,830</u>	<u>17,822</u>
	二零二三年	二零二二年
<b>股份數目</b>		
用於計算每股基本盈利的普通股加權平均數	<u>4,093,234,915</u>	<u>4,109,387,935</u>
購股權產生的攤薄潛在普通股的影響(附註a)	<u>-</u>	<u>584,402</u>
用於計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數	<u>4,093,234,915</u>	<u>4,109,972,337</u>

附註：

- (a) 截至二零二三年十二月三十一日止年度，由於本公司股份的平均市價低於假設行使價(包括日後根據購股權安排將向本集團提供的任何服務的公允價值)，因此，不會產生攤薄影響。

## 11. 投資物業及持作出售投資物業

	投資物業 千港元	持作出售 投資物業 千港元	總計 千港元
於二零二二年一月一日	593,647	5,978	599,625
公允價值收益	13,581	-	13,581
匯兌差額	(47,079)	(469)	(47,548)
於二零二二年十二月三十一日及 二零二三年一月一日	<b>560,149</b>	<b>5,509</b>	<b>565,658</b>
添置	39,750	-	39,750
出售(附註a)	(5,688)	(5,434)	(11,122)
公允價值收益	20,086	-	20,086
匯兌差額	(15,788)	(75)	(15,863)
於二零二三年十二月三十一日	<b>598,509</b>	<b>-</b>	<b>598,509</b>
		二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
分析為：			
流動資產		-	5,509
非流動資產		<b>598,509</b>	560,149
		<b>598,509</b>	<b>565,658</b>

附註：

- (a) 截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團以代價(扣除稅項)人民幣10,404,000元(相當於11,603,000港元)出售三項投資物業及持作出售投資物業，錄得出售收益481,000港元。

## 12. 發展中待售物業

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
於一月一日	256,519	259,064
資本化開支	6,401	13,626
匯兌差額	(435)	(16,171)
於十二月三十一日	<b>262,485</b>	<b>256,519</b>

### 13. 貿易應收款項

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
貿易應收款項	106,589	103,992
虧損撥備	(5,056)	(2,638)
	<u>101,533</u>	<u>101,354</u>

本集團一般向其貿易業務及銷售代理服務業務客戶授出零至一百八十天(二零二二年：零至一百八十天)之信貸期。本集團管理層定期檢討逾期結餘。本集團並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他信貸保證。貿易應收款項為免息。

貿易應收款項按發票日期及扣減撥備後之賬齡分析如下：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
零至三十天	25,945	17,696
三十一至九十天	24,456	8,859
九十天以上	51,132	74,799
	<u>101,533</u>	<u>101,354</u>

貿易應收款項虧損撥備之對賬：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
於一月一日	2,638	2,534
年內虧損撥備增加	2,498	239
匯兌差額	(80)	(135)
	<u>5,056</u>	<u>2,638</u>
於十二月三十一日		

#### 14. 預付款項、按金及其他應收款項

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
預付款項(附註a)	224,582	56,540
應收貸款(附註b)	203,556	239,003
與以下項目相關之應收代價：		
— 出售於一家聯營公司的部分投資	9,805	13,971
— 出售於一家合營企業的部分投資	6,267	6,288
其他應收款項	6,443	3,010
應收貸款利息收入(附註b)	5,713	17,610
應收履約保證金	5,501	15,830
其他應收稅項	1,641	1,679
已付按金	183	188
	<b>463,691</b>	354,119
虧損撥備(附註c)	<b>(13,917)</b>	(2,844)
	<b>449,774</b>	351,275
分析為：		
流動資產	432,026	341,134
非流動資產	17,748	10,141
	<b>449,774</b>	351,275

附註：

- (a) 該等金額主要指就新能源產品及建築材料支付予供應商的預付款項。
- (b) 於二零二三年十二月三十一日，賬面值為203,556,000港元的應收貸款以人民幣列值、無抵押及固定年利率為4% (二零二二年：賬面值為199,003,000港元的應收貸款以人民幣列值、無抵押及固定年利率介乎3%至8%。其餘應收貸款40,000,000港元以港元列值、無抵押及固定年利率為12.5%)。全額本金及利息將於二零二四年下半年或之前悉數收取。

(c) 年內其他應收款項虧損撥備之變動如下：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
於一月一日	2,844	4,557
撇銷金額	(1,106)	-
年內虧損撥備增加／(減少)	12,404	(1,411)
匯兌差額	(225)	(302)
	<u>13,917</u>	<u>2,844</u>
於十二月三十一日	<u>13,917</u>	<u>2,844</u>

## 15. 貿易應付款項

貿易應付款項按發票日期之賬齡分析如下：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
零至九十天	16	16
九十天以上	4	27
	<u>20</u>	<u>43</u>

## 16. 股本

	股份數目	金額 千港元
法定：		
每股面值0.01港元之普通股		
於二零二二年一月一日、		
二零二二年十二月三十一日、		
二零二三年一月一日		
及二零二三年十二月三十一日	<u>10,000,000,000</u>	<u>100,000</u>
已發行及繳足：		
每股面值0.01港元之普通股		
於二零二二年一月一日	4,214,086,636	42,141
註銷股份	<u>(119,538,000)</u>	<u>(1,196)</u>
於二零二二年十二月三十一日及		
二零二三年一月一日	4,094,548,636	40,945
註銷股份	<u>(792,000)</u>	<u>(7)</u>
於二零二三年十二月三十一日	<u><u>4,093,756,636</u></u>	<u><u>40,938</u></u>

## 17. 資本承擔

本集團於報告期末有以下資本承擔：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
已訂約但未撥備：		
注資聯營公司	10,893	10,176
注資一個非上市長期投資	<u>-</u>	<u>187</u>

## 聯席主席報告書摘錄

以下乃摘取自董事會其中一名聯席主席撰寫的聯席主席報告書的「近期發展」、「經營概覽」及「展望」：

### 近期發展

健康與人的衣食住行、生老病死息息相關，是國家富強、民族振興的重要標誌，也是全國人民的共同願望。國家歷來重視人民健康，二零一六年發佈的「『健康中國二零三零』規劃綱要」指出「推進健康中國建設，是全面建成小康社會、基本實現社會主義現代化的重要基礎，是全面提升中華民族健康素質、實現人民健康與經濟社會協調發展的國家戰略，是積極參與全球健康治理、履行二零三零年可持續發展議程國際承諾的重大舉措」。在二零二四年三月的全國人民代表大會及中國人民政治協商會議全國委員會全體會議「兩會」上，「政府工作報告」對大健康部分領域新一年的工作任務進行了頂層規劃，此外也出現不少關於大健康產業發展的提案。

健康產業作為一種新興產業，具有巨大發展潛力。在政策紅利釋放、人口老齡化、健康意識提升等多重因素的推動下，大健康產業正步入蓬勃發展期，並已經形成新的經濟增長點。同時，兩會上人大代表盧慶國提到我國健康產業與歐美發達國家相比仍存在差距，如大健康產業佔GDP比重不高、創新研發能力不足、產業鏈資源分散、企業規模較小等，仍有較大的提升空間，根據「健康中國二零三零」，我國健康產業規模將顯著擴大，到二零三零年市場規模將達到人民幣16萬億元。

二零二四年，我國經濟長期向好的基本趨勢沒有改變，本集團依然堅信健康產業長坡厚雪，堅持在健康賽道上做一位優秀的「長跑者」。報告期內，本集團秉承「用科技和專業服務更多人的健康與美麗」的願景，產投結合，深耕健康管理和皮膚管理板塊。以消費醫療為核心，通過細胞醫療健康應用驅動健康管理板塊發展；同時，充分利用自身在皮膚健康管理方面積累的研發、品牌及渠道優勢，繼續深耕皮膚健康的相關研究和服務，發展皮膚健康管理的功效護膚品和醫美相結合的產品和商業模式。

## 經營概覽

### 健康醫療相關業務分部—細胞治療和健康管理業務

本集團在細胞治療領域持續佈局，分別於二零一九年戰略入股國家級高新技術企業茵冠生物，於二零二零年成立美艾康，佈局細胞免疫療法領域。

細胞治療是健康產業最具發展潛力的領域之一，「細胞治療及臨床轉化」是我國「十四五」健康保障發展的重大課題。我國對細胞技術和產品的臨床研究給予了大力支持，報告期內，各級政府密集出台多項細胞產業政策，助推細胞治療產業的規模化、規範化發展。二零二三年四月國家藥品監督管理局藥品審評中心發佈《人源幹細胞產品藥學研究與評價技術指導原則(試行)》，為按照藥品進行研發的幹細胞產品藥學研究的技術問題提供建議。二零二三年六月國家藥品監督管理局藥品審評中心發佈《人源性幹細胞及其衍生細胞治療產品臨床試驗技術指導原則(試行)》，為人源性幹細胞及其衍生細胞治療產品開展臨床試驗提供技術指導和建議。二零二三年六月國家藥品監督管理局藥品審評中心發佈《自體CAR-T細胞治療產品藥學變更研究問題與解答(徵求意見稿)》，進一步規範和指導CAR-T類產品的變更研究和申報；二零二三年七月國家藥品監督管理局藥品審評中心發佈《細胞和基因治療產品臨床相關溝通交流技術指導原則(徵求意見稿)》，旨在為細胞和基因治療產品臨床研發過程中溝通交流的資料

準備和臨床研發要素考慮等提供建議，以期提高溝通交流效率，助力細胞和基因治療產品的臨床研發能順利推進。二零二三年九月國家藥品監督管理局藥品審評中心發佈《間充質幹細胞防治移植物抗宿主病臨床試驗技術指導原則(徵求意見稿)》，該指導適用於各種組織如骨髓、臍帶、臍帶血或脂肪等來源的間充質幹細胞產品，以及從胚胎幹細胞或誘導多能幹細胞分化產生的間充質樣細胞產品。地方層面，二零二三年一月深圳市人民代表大會常務委員會發佈《深圳經濟特區細胞和基因產業促進條例》，該條例是全國首部細胞和基因產業專項立法；二零二三年八月，深圳市財政局發佈《關於公開遴選深圳市細胞與基因產業基金管理機構的公告》提出設立深圳市細胞與基因產業基金。

作為深圳本土的細胞治療行業領先企業，茵冠生物依託雄厚的研發創新實力、深耕細胞醫療產業領域，擁有行業領先的專業技術，擁有「國家高新技術企業」、全國「科技型中小企業」、「深圳市專精特新中小企業」等榮譽。報告期內，在研發領域，茵冠生物幹細胞新藥IND申報取得重要突破，目前已有四款細胞藥物臨床試驗申請獲國家藥監局受理，其中兩款細胞藥物獲藥物臨床試驗默示許可。在技術領域，茵冠生物申報的血液保存液及其製備方法和用途、人臍帶間充質幹細胞的製備方法等多項專利獲得國家知識產權局授權，截止目前，公司已累計申請六十五項專利成果，包括十項國際專利。在參與涉企政策制定方面，茵冠生物作為參編單位，對《人源間充質幹細胞外泌體製備與檢驗規範》團體標準的制定做出了積極貢獻，該標準於二零二四年二月批准發佈，並於二零二四年三月六日起實施。此外茵冠生物也與桂林醫學院附屬醫院、東南大學附屬中大醫院、深圳大學總醫院等多家醫療機構開展臨床合作，加快科技成果臨床轉化過程。

美艾康自成立後亦取得多項進展，二零二二年美艾康與中國人民解放軍總醫院第五醫學中心、南寧市第四人民醫院、上海市公共衛生臨床中心、雲南傳染病醫院開展臨床研究合作，克服新冠肺炎疫情帶來的不利影響，完成十七例病例入組，並改進了臨床方案細化了臨床試驗流程。同時美艾康圍繞該項目核心技術正在申報相關專利集群，目前已有一項回輸注射器專利得到審批，同時細胞處理的相關專利已經在申報審核過程中。

在下游產品服務和高端健康管理方面，本集團以深圳診所和南京診所為主要運營中心，提供以功能醫學為理論基礎的國際化高端健康管理服務，在多年穩健運營的成功經驗基礎上進一步完善業務模式、優化服務水準、拓展新客戶群。

隨著我國細胞行業相關政策法規的不斷推出，行業已經逐步構建全面的監管體系，且相關政府部門不斷規範技術指導原則並加強對細胞治療行業發展的支持，為我國細胞行業提供了良好的發展環境。本集團將繼續深化在細胞治療研發及其應用領域的佈局，探索細胞治療產品的商業化路徑，實現健康管理業務與其他板塊業務的協同發展。

#### **健康醫療相關業務分部一皮膚健康管理業務**

近年來，隨著居民消費能力的提升和消費觀念的轉變，「變美」逐漸成為部分消費者的生活剛需。顏值產業鏈條不斷延伸，各類新興消費場景不斷湧現。在顏值經濟的助推下，輕醫美憑借便捷安全的優勢逐漸成為眾多求美者的共同選擇，市場規模不斷擴大。在此背景下，本集團基於自身在皮膚健康管理方面積累的產品研發、醫護團隊、運營管理、品牌及渠道優勢，於二零二一年下半年推出精選醫美+護膚組合品牌「肌小簡」。

肌小簡品牌開創性的跨界融合醫美和功效護膚兩大領域，秉承「極專業，超高效，零套路」的理念，以護膚科技創新為引領，開創極智護膚新理念。肌小簡將醫美項目及產品互補整合，融合醫美的「治」和護膚品的「防」，推出「60%輕醫美+40%精簡高效護膚」組合，為用戶提供為一體化的高性價比的整體護膚解決方案。同時，本集團與國際知名原料公司巴斯夫(BAFS)、亞仕蘭(Ashland)建立了密切合作關係，並先後推出了光電修復系列、破皮修復系列、元氣煥活系列多個肌小簡品牌產品線。肌小簡產品入駐了線下潮妝集合店WOW COLOUR，全國120家門店同步上市；同時，也入駐知名線下連鎖醫美大型集團聯合麗格。此外，還與淘寶、快手的部分頭部主播達成合作。

肌小簡輕醫美旗艦店運營了多年，推出的「肌小簡×超光子」獨家項目以肌小簡光電修復系列產品為基礎，為超光子醫美項目術前、術中、術後全流程提供一體化護膚解決方案，獲得了客戶的廣泛認可和推薦。在醫療美容設備方面，本集團與全球知名激光美容領導者科醫人(Lumenis)達成戰略合作關係，並成為其臨床示範基地；並與醫療器械設備翹楚品牌半島攜手打造了「輕醫美黃金搭檔」半島舒敏治療儀特色項目。在研發方面，本集團與具有CNAS檢測標準實驗室的深圳萱嘉，建立密切合作關係，組建超分子實驗室研發以超分子技術為核心的護膚產品線。本集團還成功攜手目前全球最大的重組膠原蛋白生產商聚源生物，達成重組膠原蛋白領域戰略合作關係。在護膚品領域本集團現已累計獲得十多項專利授權，並於報告期內取得深圳市專精特新中小企業稱號。

本集團將繼續在皮膚健康管理領域加大投入，秉持專業、高效的經營理念，以客戶為中心持續推動產品力和服務力的有效提升，致力於打造在線線下一體化、醫美和功效護膚相結合的科學護膚頭部品牌。力爭借助這場因為人群迭代、認知迭代、技術迭代所興起的護膚革命，顛覆一代人的護膚習慣，重塑護膚領域產業格局。

## 海外業務

本集團積極推進國際化戰略，海外業務擁有本土化的經營管理團隊。歐洲業務方面，早在二零一九年，本集團就在瑞士成立附屬公司，組建本土專業團隊拓展歐洲市場。二零二一年，瑞士自主研發、生產的CBD高端健康消費品牌AlpReleaf正式在歐洲上市發售。AlpReleaf的產品以高品質的CBD為科技核心，以為用戶提供更優越生活質量為宗旨，推出了舒緩、助眠、肌肉酸痛等多個系列的產品，並獲得歐洲聯盟和英國正式認證，可銷售範圍涵蓋歐洲二十二個國家。報告期內，AlpReleaf進一步拓展銷售渠道，擴大品牌知名度和市場影響力，同時推出新的產品系列，有效促進銷售收入增長。報告期內，依託歐洲本土化團隊和現有的銷售網路，本集團也在積極拓展海外貿易業務，不斷積累客戶資源，有望打造新的業績增長點。

澳洲業務方面，位於澳洲Yarrabend的精品聯排別墅項目由本集團獨資開發，與澳洲知名的建築公司Burbank，一流設計公司Rothelowman等合作打造，地處宜居聖地墨爾本亞拉河畔，周邊商業設施完善，交通便利。報告期內，該項目實現新進展，自2022年首期開盤至今，獲得了市場認可，銷售工作穩步開展。

於報告期末，本集團海外業務穩步發展，不乏亮點。本集團將持續加強國際化戰略佈局，加快拓展國際業務，強化品牌深度，發力渠道拓張，將海外業務做大做優，為企業發展帶來持續的內生活力。

## 展望

二零二三年，中國經濟在持續承壓中依舊展現出良好的韌性，走出一條回升向好的復蘇曲線。二零二四年，儘管仍然面臨著重重挑戰，延續復蘇態勢仍將是中國經濟的主旋律，同時也會不斷孕育出新的機遇。

對本集團而言，資產方面，於二零二三年十二月三十一日，本集團擁有流動資產918.8百萬港元，其中包括銀行及現金結餘106.3百萬港元。在業務層面，本集團繼續專注於健康醫療領域，皮膚健康管理產品及其商業模式已初顯成效，同時積極拓展銷售渠道，加強對外合作，不斷夯實業務基礎。同時，海外業務規模穩步擴大，經銷渠道不斷拓寬，品牌建設在持續完善。外部環境不斷改善的大趨勢，以及本集團長期積累的人才、品牌、渠道等內部資源，是本集團戰勝困難、走向成功的重要保障，使得本集團有信心、有能力去應對新的挑戰，把握新的機遇，本集團對其未來的業務發展仍然充滿信心和期待。

## 管理層討論與分析

### 財務回顧

本集團的財務資料概要如下：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
收益	<b>129,304</b>	119,894
毛利	<b>78,090</b>	66,761
毛利率	<b>60.4%</b>	55.7%
其他收入及收益／(虧損)淨額	<b>24,868</b>	(3,654)
經營開支總額(附註)	<b>39,336</b>	35,689
融資成本	<b>11,408</b>	11,447
除稅前溢利	<b>52,983</b>	25,385
除稅後溢利	<b>38,490</b>	17,780
本公司擁有人應佔溢利	<b>40,830</b>	17,822

附註：經營開支總額包括(i)銷售及分銷開支；及(ii)行政開支。

## 收益

截至二零二三年十二月三十一日止年度的收益為129.3百萬港元(二零二二年：119.9百萬港元)，主要來自(i)銷售健康醫療相關產品；(ii)銷售建築材料；(iii)銷售新能源產品；(iv)租金收入；(v)物業銷售及顧問諮詢服務收入；(vi)健康醫療管理服務收入；(vii)健康醫療相關產品銷售代理服務收入；(viii)醫療美容服務收入；(ix)銷售CBD下游產品；及(x)新能源產品採購服務收入。

收益由截至二零二二年十二月三十一日止年度的119.9百萬港元增加約7.8%至截至二零二三年十二月三十一日止年度的129.3百萬港元。收益增加9.4百萬港元，主要歸因於(i)來自中國及海外市場的訂單增加，導致新能源產品採購服務收入增加20.8百萬港元；及(ii)中國內地重新開放，導致銷售建築材料增加7.4百萬港元。該等增加部分被(i)健康醫療相關產品銷售減少6.9百萬港元；(ii)物業銷售及顧問諮詢服務收入減少5.8百萬港元；(iii)租金收入減少4.6百萬港元；及(iv)健康醫療相關產品銷售代理服務收入減少1.4百萬港元所抵銷。

## 毛利及毛利率

本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度的毛利為78.1百萬港元(二零二二年：66.8百萬港元)，較二零二二年增加16.9%。毛利率由截至二零二二年十二月三十一日止年度的55.7%增加至截至二零二三年十二月三十一日止年度的60.4%。

毛利增加11.3百萬港元乃主要由於貿易業務的毛利增加21.1百萬港元，而這主要受益於本集團歐洲國際貿易業務擴張導致新能源產品採購服務收入增加。該增加部分被(i)物業銷售及顧問諮詢服務自二零二三年上半年起終止經營，導致物業相關業務的毛利減少6.1百萬港元；及(ii)主要因健康醫療相關產品銷售減少，導致健康醫療相關業務的毛利減少3.8百萬港元所抵銷。

此外，毛利率上升乃主要歸因於截至二零二三年十二月三十一日止年度的新能源產品採購服務收入(其毛利率較高，且計入貿易業務分部)所得收益佔本集團總收益的比例較二零二二年上升。

## 其他收入及收益／(虧損)淨額

該項目由截至二零二二年十二月三十一日止年度的其他收入及虧損淨額3.7百萬港元轉為截至二零二三年十二月三十一日止年度的其他收入及收益淨額24.9百萬港元。有關變動乃主要歸因於(i)股權投資實體的收益及溢利增加，導致按公允價值計入損益之投資之公允價值變動產生有利的財務影響，而有關公允價值由截至二零二二年十二月三十一日止年度的公允價值虧損28.7百萬港元轉為截至二零二三年十二月三十一日止年度的公允價值收益6.0百萬港元；及(ii)匯兌虧損減少5.3百萬港元。該等增加部分被(i)利息收入減少8.1百萬港元；及(ii)政府補助減少2.0百萬港元所抵銷。

## 經營開支總額

截至二零二三年十二月三十一日止年度的經營開支總額為39.3百萬港元(二零二二年：35.7百萬港元)，較二零二二年增加3.6百萬港元或10.1%。該增加主要歸因於推廣自有品牌「肌小簡」下的產品產生營銷及推廣開支以及新能源產品採購服務所產生運輸開支，導致銷售及分銷開支增加8.9百萬港元，部分被本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度有效控制開支導致的行政開支減少5.2百萬港元所抵銷。

## 融資成本

截至二零二三年十二月三十一日止年度的融資成本為11.4百萬港元(二零二二年：11.4百萬港元)，維持穩定。

## 除稅後溢利

截至二零二三年十二月三十一日止年度的除稅後溢利為38.5百萬港元(二零二二年：17.8百萬港元)，較二零二二年增加20.7百萬港元或116.3%。該增加乃主要由於：

- (i) 貿易業務的毛利增加21.1百萬港元；及
- (ii) 股權投資實體的收益及溢利增加，導致按公允價值計入損益之投資之公允價值變動產生有利財務影響，而有關公允價值由截至二零二二年十二月三十一日止年度的公允價值虧損28.7百萬港元轉為截至二零二三年十二月三十一日止年度的公允價值收益6.0百萬港元。

該等增加部分被(i)經營環境變化導致貿易及其他應收款項的虧損撥備變動產生不利財務影響，有關撥備由截至二零二二年十二月三十一日止年度的減值虧損撥回1.2百萬港元轉為減值虧損14.9百萬港元；(ii)本集團將資金投資於業務擴張及營運，導致利息收入減少8.1百萬港元；及(iii)除稅前溢利增加，導致所得稅開支增加7.0百萬港元所抵銷。

## 業務回顧

### 健康醫療相關業務

截至二零二三年十二月三十一日止年度內健康醫療相關業務所得收益為48.1百萬港元，較截至二零二二年十二月三十一日止年度的53.8百萬港元減少10.6%。截至二零二三年十二月三十一日止年度，本分部所得溢利為15.0百萬港元，較截至二零二二年十二月三十一日止年度的25.8百萬港元減少41.9%。該減少乃主要由於(i)健康醫療相關產品銷售減少，導致毛利減少3.8百萬港元；及(ii)截至二零二三年十二月三十一日止年度推廣自有品牌「肌小簡」下的產品產生的營銷及推廣開支增加，導致經營開支增加4.3百萬港元。

### 貿易業務

截至二零二三年十二月三十一日止年度內貿易業務所得收益為62.6百萬港元，較截至二零二二年十二月三十一日止年度的37.1百萬港元增加68.7%。截至二零二三年十二月三十一日止年度，本分部所得溢利為11.1百萬港元，較截至二零二二年十二月三十一日止年度的0.9百萬港元增加約11.3倍，其主要由於本集團歐洲國際貿易業務擴張導致新能源產品採購服務收入增加，令毛利增加21.1百萬港元所致。該增加部分被(i)貿易及其他應收款項的虧損撥備增加6.9百萬港元；及(ii)截至二零二三年十二月三十一日止年度新能源產品採購服務所產生運輸開支增加，導致經營開支增加3.9百萬港元所抵銷。

## 物業相關業務

截至二零二三年十二月三十一日止年度內物業相關業務所得收益為18.6百萬港元，較截至二零二二年十二月三十一日止年度的29.0百萬港元減少35.9%。本分部於截至二零二三年十二月三十一日止年度所得溢利為34.8百萬港元，較截至二零二二年十二月三十一日止年度的31.4百萬港元增加約10.8%，其主要由於(i)投資物業的公允價值收益增加6.5百萬港元；及(ii)截至二零二三年十二月三十一日止年度本分部進行有效開支控制，導致經營開支減少1.8百萬港元。該等增加部分被物業銷售及顧問諮詢服務自二零二三年上半年起終止經營導致的毛利減少6.1百萬港元所抵銷。

本集團擁有位於Lot A & B, 626 Heidelberg Road, Alphington, VIC, 3078, Australia的住宅發展項目的100%權益。該項目總佔地面積約11,488平方米。該地塊距離墨爾本中央商務區僅6.5公里，地理位置優越，總建築面積約18,752平方米，將開發109個聯排別墅住宅單位。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，該項目仍在進行中。截至本公告日期，該項目之土建工程已經完成。該項目之預售於二零二二年十一月展開，可快速變現土地儲備價值，實現本集團業務增長，提升品牌價值。

## 股本投資業務

截至二零二三年十二月三十一日止年度本分部所產生的虧損為4.4百萬港元，較截至二零二二年十二月三十一日止年度的虧損32.1百萬港元減少約86.3%，主要由於(i)股權投資實體的收益及溢利增加，導致按公允價值計入損益之投資之公允價值變動產生有利的財務影響，而有關公允價值由截至二零二二年十二月三十一日止年度的公允價值虧損28.7百萬港元轉為截至二零二三年十二月三十一日止年度的公允價值收益6.0百萬港元；及(ii)應佔合營企業虧損減少8.0百萬港元。該等增加部分被(i)其他應收款項的虧損撥備變動產生不利財務影響，有關撥備由截至二零二二年十二月三十一日止年度的減值虧損撥回1.4百萬港元轉為減值虧損6.6百萬港元；及(ii)確認資產減值虧損3.7百萬港元所抵銷。

## 財務狀況回顧

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
<b>非流動資產</b>		
投資物業	598,509	560,149
按公允價值計入損益之投資	28,099	55,163
於一家合營企業之投資	53,449	57,356
於聯營公司之投資	5,706	9,740
預付款項、按金及其他應收款項	17,748	10,141
商譽	18,500	18,500
按公允價值計入其他全面收益之股本投資	24,470	46,213
其他	31,948	31,982
	<u>778,429</u>	<u>789,244</u>
<b>非流動資產總額</b>	<b>778,429</b>	<b>789,244</b>
<b>流動資產</b>		
銀行及現金結餘	106,309	210,987
發展中待售物業	262,485	256,519
預付款項、按金及其他應收款項	432,026	341,134
貿易應收款項	101,533	101,354
受限制銀行存款	12,073	–
其他	4,354	12,023
	<u>918,780</u>	<u>922,017</u>
<b>流動資產總額</b>	<b>918,780</b>	<b>922,017</b>
<b>資產總額</b>	<b>1,697,209</b>	<b>1,711,261</b>
<b>負債</b>		
銀行貸款	296,613	243,439
遞延稅項負債	81,350	77,824
應計費用及其他應付款項	26,806	29,718
合約負債	10,158	5,518
其他	27,961	27,677
	<u>442,888</u>	<u>384,176</u>
<b>負債總額</b>	<b>442,888</b>	<b>384,176</b>
<b>資產淨值</b>	<b>1,254,321</b>	<b>1,327,085</b>

於二零二三年十二月三十一日，本集團的非流動資產為778.4百萬港元(二零二二年：789.2百萬港元)，減少10.8百萬港元，主要由於(i)按公允價值計入損益之投資減少27.1百萬港元；及(ii)按公允價值計入其他全面收益之股本投資減少21.7百萬港元，部分被投資物業增加38.4百萬港元所抵銷。流動資產為918.8百萬港元(二零二二年：922.0百萬港元)，減少3.2百萬港元，主要由於與截至二零二二年十二月三十一日止年度相比銀行及現金結餘減少104.7百萬港元。該減少部分被(i)預付款項、按金及其他應收款項增加90.9百萬港元；及(ii)受限制銀行存款增加12.1百萬港元所抵銷。

於二零二三年十二月三十一日，本集團的負債總額為442.9百萬港元(二零二二年：384.2百萬港元)，增加58.7百萬港元，主要由於與截至二零二二年十二月三十一日止年度相比銀行貸款增加53.2百萬港元。

### 資產淨值

於二零二三年十二月三十一日，本集團的資產淨值總額為1,254.3百萬港元(二零二二年：1,327.1百萬港元)，減少72.8百萬港元，主要由於(i)截至二零二三年十二月三十一日止年度支付股息65.5百萬港元；(ii)換算海外業務產生之匯兌虧損30.5百萬港元；及(iii)按公允價值計入其他全面收益之股本投資之公允價值虧損淨額15.6百萬港元。該等減少部分被截至二零二三年十二月三十一日止年度之溢利38.5百萬港元所抵銷。

### 流動資金及財務資源

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
經營活動(所用)／所得之現金淨額	(136,491)	43,151
投資活動所得／(所用)之現金淨額	53,718	(134,758)
融資活動(所用)／所得之現金淨額	<u>(18,897)</u>	<u>41,932</u>
現金及現金等價物減少淨額	(101,670)	(49,675)
匯率變動之影響	(3,008)	(11,929)
於一月一日之現金及現金等價物	<u>210,987</u>	<u>272,591</u>
於十二月三十一日之現金及現金等價物	<u><u>106,309</u></u>	<u><u>210,987</u></u>

於二零二三年十二月三十一日，本集團之現金及現金等價物總額為106.3百萬港元(二零二二年：211.0百萬港元)，當中約91.8%以人民幣列值、5.6%以港元列值、1.3%以歐元列值、1.0%以美元列值、0.2%以瑞士法郎列值及0.1%以澳元列值(二零二二年：約62.3%以人民幣列值、18.6%以美元列值、17.5%以港元列值、1.0%以澳元列值、0.4%以瑞士法郎列值及0.2%以歐元列值)。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，經營活動所用現金淨額為136.5百萬港元，主要用於應付截至二零二三年十二月三十一日止年度內本集團日常營運之營運資金需要。

投資活動所得現金淨額為53.7百萬港元，主要由於(i)償還墊付予若干獨立第三方之短期計息貸款341.9百萬港元；(ii)金融產品投資所得的現金流入淨額35.6百萬港元；及(iii)收取貸款利息28.8百萬港元。該等增加部分被(i)墊付予若干獨立第三方之短期計息貸款311.9百萬港元；及(ii)收購投資物業39.8百萬港元所抵銷。

融資活動所用現金淨額為18.9百萬港元，主要為以下項目之淨額：(i)新銀行貸款所得款項94.5百萬港元；(ii)支付股息65.5百萬港元；(iii)償還銀行貸款34.9百萬港元；及(iv)支付貸款利息11.2百萬港元。

於二零二三年十二月三十一日，本集團之銀行貸款總額為296.6百萬港元(二零二二年：243.4百萬港元)，主要用作本集團之營運資金。於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，本集團並無未動用銀行融資。

下表載列本集團銀行貸款的組成：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
浮息人民幣銀行貸款	90,224	107,981
浮息澳元銀行貸款	75,453	—
定息人民幣銀行貸款	130,936	135,458
	<u>296,613</u>	<u>243,439</u>

下表載列本集團銀行貸款的到期情況：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
一年內	159,298	78,235
第二年	30,175	31,279
第三年至五年內，包括首尾兩年	76,495	84,292
五年以上	30,645	49,633
	<u>296,613</u>	<u>243,439</u>

基於本集團有穩定的現金流，加上充足的銀行及現金結餘，本集團擁有足夠的流動資金及財務資源，可滿足未來財政年度的未來資本開支、日常營運及營運資金需求。

### 本集團之資本架構

本集團之資本架構包括本公司擁有人應佔權益(即已發行股本及儲備)。

### 財政政策

本集團在制定財政政策方面採取審慎的財務管理方法，從而在截至二零二三年十二月三十一日止全年維持穩健的流動資金狀況。本集團持續對其客戶進行信貸評估及財務狀況評估，務求降低信貸風險。為管理流動資金風險，董事會密切監察本集團的流動資金狀況，以確保本集團資產、負債及其他承擔的流動資金架構可滿足其不時的資金需要。

### 根據一般授權配售新股份

於二零一九年四月十一日，配售代理已根據一般授權項下配售協議之條款及條件成功向不少於六名承配人(彼等或彼等之最終實益擁有人為獨立第三方)配售合共360,000,000股新股份，配售價為每股配售股份0.91港元。於扣除相關配售佣金、專業費用及所有相關開支後，配售新股份籌集所得款項淨額為325.7百萬港元(每股配售股份之淨價約0.905港元)，款項擬用作投資工業大麻CBD萃取及應用業務以及作為本集團一般營運資金。

於二零二三年十二月三十一日，所得款項淨額已經以下列方式使用：

所得款項淨額之擬定用途	於二零二二年	報告期內	於二零二三年
	十二月三十一日 未動用之 所得款項淨額 百萬港元	實際動用金額 百萬港元	十二月三十一日 未動用之 所得款項淨額 百萬港元
用作本集團一般營運資金	22.3	(22.3)	-
用作投資工業大麻CBD萃取及 應用業務	1.2	(1.2)	-
總計	<u>23.5</u>	<u>(23.5)</u>	<u>-</u>

於二零二三年十二月三十一日，未動用所得款項淨額已悉數動用。

### 資產負債比率

本集團之資產負債比率(即債務淨額(包括銀行貸款、貿易應付款項、合約負債、應計費用及其他應付款項以及應付關聯人士款項，減銀行及現金結餘以及受限制銀行存款)除以本公司擁有人應佔權益及債務淨額之總和的百分比)為15.3%(二零二二年：5.3%)。

於二零二三年十二月三十一日，本集團擁有債務淨額227.4百萬港元(二零二二年：74.6百萬港元)，而本公司擁有人應佔權益為1,254.2百萬港元(二零二二年：1,324.6百萬港元)。

### 資本開支

截至二零二三年十二月三十一日止年度，購置物業、廠房及設備之開支為827,000港元(二零二二年：購買無形資產(即電腦系統)之開支為40,000港元，而購置物業、廠房及設備之開支則為4,787,000港元)。

### 資本承擔

於二零二三年十二月三十一日，本集團有關應付注資聯營公司(二零二二年：應付注資一家聯營公司及一個非上市長期投資)的資本承擔為10.9百萬港元(二零二二年：10.4百萬港元)(已訂約但未於綜合財務報表撥備)。

## 集團資產之抵押

下表載列於所示日期就若干銀行融資而已質押資產的賬面淨值：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
投資物業	441,079	452,828
發展中待售物業	201,169	—
受限制銀行存款	12,073	—
	<u>654,321</u>	<u>452,828</u>

## 或然負債

於二零二二年及二零二三年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。

## 本集團之投資策略概述

近年隨著海外市場工業大麻合法化進程的不斷加速，CBD為代表的大麻素將在健康醫療和消費品領域得到更廣闊的應用。此外，本集團仍堅信大健康產業有巨大潛力。本集團秉承「用科技和專業服務更多人的健康與美麗」為企業願景。因此，本集團管理其投資組合的主要目的是抓住大健康產業的市場機遇。

另一方面，本集團已分配若干資金用於多項金融產品投資及高潛力投資，以盡量提高回報。

## 重大收購及出售

除本公告另有披露者外，於截至二零二三年十二月三十一日止年度及直至本公告日期，並無其他重大收購或出售附屬公司、聯營公司及合營企業。

## 重大借貸交易

### 商業模式及信貸風險評估政策

為提高本集團現金及現金等價物的回報率，提高本集團的投資收入及溢利，本集團向客戶提供短期計息貸款。

通過本公司管理層的業務及社會網絡，本集團物色潛在客戶，包括企業客戶及個人客戶。本集團已建立嚴格的信貸風險管理和內部監控程序以管理其借貸交易，並只對信用水準和經營狀況良好、且需要短期融資的客戶提供貸款。該等信貸風險管理和內部監控程序主要包括以下階段，即(i)客戶信貸風險評估；(ii)評估及審批程序；及(iii)貸款催收監督：

#### (i) 客戶信貸風險評估

企業財資部憑藉考慮新客戶的財務狀況、貸款目的、股東背景及商業信譽等資料來評估任何新客戶的背景及信譽。企業財資部亦會對其進行盡職審查、信譽核查、還款能力評估；企業財資部會研究及分析客戶背景資料包括但不限於其經營歷史、股東、財務資料、收入證明、銀行流水、納稅申報表、獨立專業信用報告、經營風險、法律風險、網路媒體調查報告、所在行業報告等。

#### (ii) 評估及審批程序

企業財資部對貸款申請進行信貸評估及審查並釐定貸款條款(經考慮客戶的信貸風險、其可收回性、本集團的資金成本及現行市場利率等因素)，相關的評估報告及貸款條款將交給本集團的財務總監審閱後，報告給周文川女士(我們的行政總裁及執行董事)，周文川女士將負責批准金額較少的貸款。

倘潛在貸款金額較大(即根據上市規則第14章的規模測試評估可構成須予披露交易或以上),在此情況下,有關潛在貸款將由周文川女士報告,而彼將向董事會詳細說明該等潛在貸款及其就此提供的建議以供討論及批准,董事(包括獨立非執行董事)其後將考慮該等貸款是否符合正常商業條款、是否公平合理,以及是否符合本公司及其股東的整體利益。屆時將履行上市規則第14章下的申報、公告、通函及股東批准規定的要求(如適用)。

此外,對於任何可能涉及上市規則第14A章所定義的關連人士的潛在貸款,該等貸款將立即向董事會報告,以供董事會進行上述的規模測試及評估。屆時將履行上市規則第14A章須遵守申報、公告、通函、獨立財務意見及獨立股東批准的規定的要求(如適用)。

### **(iii) 貸款催收監督**

企業財資部對逾期金額進行定期審查並採取跟進行動(按每月及持續基準),以盡量減少本集團面臨的信貸風險,並就支付貸款利息的最後期限與客戶密切跟進。債務人的賬齡分析按月編製,並受到密切監察以盡量減少與該等債務人相關的任何信貸風險。企業財資部繼而將每月向周文川女士匯報本集團的貸款組合狀況,以便周文川女士密切監察貸款組合以監控信貸風險,如有異常情況,周文川女士將報告給董事會,商討進一步的行動。

企業財資部在處理拖欠款項方面有規範的程序。如有任何輕微違約,企業財資部將向其客戶發送提醒及/或催款函。倘貸款拖欠持續,將啟動催收程序,企業財資部將聘請律師就追討貸款提供意見及採取適當執法行動。

## 應收貸款之主要條款

於二零二三年十二月三十一日，應收貸款之詳情如下：

客戶	到期日	質押 抵押品	年 利率	於二零二三年 十二月三十一日	
				賬面值 千港元	佔應收貸款 總額之百分比
借款人A	二零二四年 二月十五日或之前	無	4.0%	33,009	16.2%
借款人B	二零二四年 一月十一日或之前	無	4.0%	16,505	8.1%
借款人C	二零二四年 一月十二日或之前	無	4.0%	44,012	21.7%
借款人D	二零二四年 二月二十一日或之前	無	4.0%	55,015	27.0%
借款人E	二零二四年 十月二十五日或之前	無	4.0%	55,015	27.0%
				203,556	100%

據董事作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，上述各借款人於訂立上述交易時相互獨立且並無聯繫。

## 應收貸款之減值及撇銷

根據應收貸款之信貸評估結果，本集團於截至二零二三年十二月三十一日止年度就應收貸款並無錄得減值虧損及撇銷(二零二二年：無)。

## 所持有之重大投資

於二零二三年十二月三十一日，本集團的投資組合為112.6百萬港元(二零二二年：168.8百萬港元)，於綜合財務狀況表內記錄於不同類別，包括：

- 於聯營公司及一家合營企業的投資(採用權益法計量)；
- 按公允價值計入其他全面收益之股本投資；
- 按公允價值計入損益之投資；及
- 衍生金融資產。

於二零二三年十二月三十一日，由於本集團的投資組合中並無單一投資之賬面值佔本集團經審核資產總值超過5%，故概無投資被視為重大投資。

## 重大投資或資本資產之未來計劃

除上文「資本承擔」一節所披露者外，於二零二三年十二月三十一日，董事會概無批准其他重大投資或添置資本資產之計劃。

本集團將透過內部產生的資金及其他融資活動(包括但不限於銀行借款)為未來收購提供資金。

## 匯率波動及相關對沖之風險

本集團之收益、開支以及貨幣資產及負債主要以人民幣、港元、歐元、瑞士法郎及澳元列值。

於截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團並無訂立任何外匯遠期合約。於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，本集團並無任何有關外匯遠期合約之未變現收益或虧損。

## 僱員及薪酬政策

於二零二三年十二月三十一日，本集團約有57名僱員(二零二二年：97名僱員)。截至二零二三年十二月三十一日止年度，自損益扣除之員工成本(包括董事酬金)為14.1百萬港元(二零二二年：18.9百萬港元)。

本集團之薪酬政策與現行市場慣例一致，並按個別僱員(包括董事)工作表現及經驗釐定。除基本工資外，其他員工福利包括退休金及醫療計劃。薪酬政策以及董事及本集團高級管理層成員之薪酬待遇由薪酬委員會審核。

本公司採納購股權計劃，據此，合資格人士可獲授購股權以認購本公司股份。

## 報告期後事項

於二零二三年十一月二十七日，本公司與光宇兆能訂立融資協議，據此，本公司同意自行或透過其指定貸款附屬公司向光宇兆能授予最多人民幣200,000,000元的循環貸款融資，提取期間按一年期貸款市場報價利率加年利率3.05%計息。同日，周旭洲先生(作為擔保人)簽立一份擔保契約，為本公司提供個人擔保，以確保光宇兆能履行融資協議項下之還款義務。該項交易已於二零二四年一月三十一日的股東特別大會上獲本公司股東批准。除上文所披露者外，就董事所知，於報告期末後至本公告日期概無任何對本集團產生重大影響之事件。

詳情請參閱本公司日期為二零二三年十一月二十七日之公告及本公司日期為二零二四年一月十七日之通函。

## 末期股息

董事會已議決建議宣派截至二零二三年十二月三十一日止年度之末期股息每股0.4港仙(二零二二年：1.6港仙)。

待股東於應屆股東週年大會批准後，末期股息將於二零二四年八月二十日(星期二)派付予於二零二四年八月六日(星期二)名列本公司股東名冊之股東。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零二四年六月二十日(星期四)至二零二四年六月二十七日(星期四)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續。為釐定有權出席擬於二零二四年六月二十七日(星期四)舉行之股東週年大會並於會上投票之股東身份，已填妥的過戶表格連同有關股票須不遲於二零二四年六月十九日(星期三)下午四時三十分前送交本公司之香港股份過戶登記分處卓佳標準有限公司，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓以作登記。

待股東於應屆股東週年大會批准後，建議末期股息將派付予於二零二四年八月六日(星期二)下午四時三十分營業結束後名列本公司股東名冊之股東，且本公司將於二零二四年八月五日(星期一)至二零二四年八月六日(星期二)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期間概不辦理本公司股份過戶登記。為釐定有權獲派建議末期股息，已填妥之過戶文件連同有關股票須不遲於二零二四年八月二日(星期五)下午四時三十分前送交本公司之香港股份過戶登記分處卓佳標準有限公司，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓以作登記。

## 購買、贖回或出售本公司之上市證券

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本公司於聯交所按總代價334,290港元(扣除開支前)購回合共1,194,000股股份。本公司於截至二零二二年十二月三十一日止年度購回之792,000股股份其後於截至二零二三年十二月三十一日止年度註銷。董事認為購回股份將提升每股資產淨值及／或每股盈利。

有關購回詳情如下：

購回月份	購回股份總數	每股購買價		總代價
		最高 港元	最低 (扣除開支前) 港元	港元
七月	<u>1,194,000</u>	0.29	0.275	<u>334,290</u>
	<u><u>1,194,000</u></u>			<u><u>334,290</u></u>

除上述所披露者外，截至二零二三年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、贖回或出售任何本公司之上市證券。

## **遵守企業管治守則**

董事會認為良好之企業管治常規對本集團之有效管理至為重要。本公司致力做到上市規則附錄C1所載《企業管治守則》（「企管守則」）之守則條文原則所著重之透明度、問責性及獨立性，以保障股東及持份者之權利、提升股東價值及確保妥善管理公司資產。

董事會認為於截至二零二三年十二月三十一日止財政年度內，本公司已採納上市規則附錄C1所載的企管守則第二部分的原則及遵守所有適用守則條文。

## **遵守上市規則標準守則**

本公司已採納上市規則附錄C3所載之標準守則，作為其本身董事進行證券交易之行為守則。經本公司作出特定查詢後，所有董事已確認於截至二零二三年十二月三十一日止年度，彼等已遵守標準守則所規定的標準。

## **審閱賬目**

審核委員會已與本集團管理層審閱本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度之綜合財務報表，包括本集團所採納之會計原則及慣例。

## **中匯安達會計師事務所有限公司之工作範圍**

本集團核數師中匯安達會計師事務所有限公司同意，本公告中所載本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度的綜合財務狀況表、綜合損益表、綜合全面收益表及相關附註有關之數字，與本集團的本年度經審核綜合財務報表所載金額一致。中匯安達會計師事務所有限公司就此執行的工作並不構成根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》、《香港審閱業務準則》或《香港核證業務準則》規定而進行的核證工作，因此中匯安達會計師事務所有限公司並無就本公告作出任何保證。

## 股東週年大會

本公司股東週年大會通告將按上市規則所規定方式於適當時間刊發及寄發予本公司股東。

## 刊發全年業績公告及年報

此全年業績公告已刊登於聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.meilleure.com.cn](http://www.meilleure.com.cn))。載有上市規則附錄D2所規定之全部資料之截至二零二三年十二月三十一日止年度之年報將於適當時候寄發予本公司股東及刊登於以上網站。

## 釋義

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「十四五」	指	中國國民經濟和社會發展第十四個五年規劃和二零三五年遠景目標綱要
「AlpReleaf」	指	本集團品牌「AlpReleaf」，於歐洲二十二個國家推出多款高端CBD健康消費商品
「澳元」	指	澳元，澳洲法定貨幣
「審核委員會」	指	本公司之審核委員會
「董事會」	指	董事會
「CBD」	指	大麻二酚
「瑞士法郎」	指	瑞士法郎，瑞士法定貨幣
「行政總裁」	指	本公司之行政總裁

「中國」、「我國」或「中國內地」	指	中華人民共和國，就本公告而言，不包括香港、中華人民共和國澳門特別行政區及台灣地區
「聯席主席」	指	董事會聯席主席
「本公司」	指	美瑞健康國際產業集團有限公司，一家於百慕達註冊成立之有限公司，其已發行股份於聯交所主板上市
「企業財資部」	指	本集團之企業財資部
「新冠肺炎」	指	2019冠狀病毒病
「董事」	指	本公司之董事
「提取期間」	指	自二零二四年一月一日(或在符合融資協議所規定先決條件的較後日期)起至(i)二零二六年十二月三十一日；及(ii)循環融資於發生融資協議條文項下違約事件後終止當日(以較早者為準)(不包括該日)止期間
「歐元」	指	歐元，二十個歐盟國家法定貨幣
「違約事件」	指	融資協議所載違約事件
「執行董事」	指	本公司之執行董事
「融資協議」	指	本公司與光宇兆能於二零二三年十一月二十七日就提供最多人民幣200,000,000元的循環貸款融資而訂立的融資協議
「按公允價值計入其他全面收益」	指	按公允價值計入其他全面收益
「按公允價值計入損益」	指	按公允價值計入損益
「本集團」或「我們」	指	本公司及其附屬公司

「健康中國二零三零」	指	健康中國二零三零規劃綱要
「港元」	指	港元，香港法定貨幣
「香港會計師公會」	指	香港會計師公會
「香港」	指	中國香港特別行政區
「獨立非執行董事」	指	本公司之獨立非執行董事
「肌小簡」	指	本集團品牌「肌小簡」，在中國針對年輕消費者市場而推出各種輕醫療美容服務，並為了完善療程而提供一系列護膚產品以達致最佳效果
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「美艾康」	指	北京美艾康科技有限公司
「標準守則」	指	上市規則附錄C3所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
「研發」	指	研究及開發
「薪酬委員會」	指	本公司之薪酬委員會
「報告期」	指	截至二零二三年十二月三十一日止年度
「循環融資」	指	本公司根據融資協議將向光宇兆能授出的無抵押循環貸款融資最多人民幣200,000,000元
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「股東特別大會」	指	本公司之股東特別大會
「平方米」	指	平方米

「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「光宇兆能」	指	江蘇光宇兆能新能源科技有限公司，一家於中國成立之有限公司，由本公司間接全資附屬公司蕪湖瑞麻擁有4.8750%權益
「美元」	指	美元，美利堅合眾國法定貨幣
「茵冠生物」	指	深圳市茵冠生物科技有限公司
「蕪湖瑞麻」	指	蕪湖瑞麻天宇投資有限公司，一家於中國成立的有限責任公司，本公司的間接全資附屬公司
「%」	指	百分比

## 致謝

本人謹代表董事會對本集團全體員工之卓越貢獻、股東之信任及商業伙伴之支持致以衷心之謝意。

承董事會命  
 美瑞健康國際產業集團有限公司  
 執行董事及行政總裁  
 周文川

香港，二零二四年三月二十八日

於本公告日期，董事會包括執行董事周旭洲先生、曾文濤博士及周文川女士，非執行董事毛振華博士，及獨立非執行董事周志偉教授、楊毓博士及吳鵬先生。